

0-792856

На правах рукописи

Самойленко Оксана Николаевна

АНАЛИЗ ФОРМИРОВАНИЯ И
ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОГО
КАПИТАЛА В ОРГАНИЗАЦИЯХ

08.00.12 Бухгалтерский учет, статистика

Автореферат
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Москва 2010



Работа выполнена на кафедре «Экономический анализ» ФГОБУВПО
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

Научный руководитель: кандидат экономических наук, доцент
Бородина Елена Ивановна

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, профессор
Адамов Насрулла Абдурахманович

кандидат экономических наук,
Федотов Владислав Евгеньевич

Ведущая организация: **ГОУ ВПО «Воронежский государственный университет»**

Защита состоится «15» декабря 2010г. в 10-00 часов на заседании совета по защите докторских и кандидатских диссертаций **Д 505.001.03** при ФГОБУВПО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» по адресу: 125993, г. Москва, Ленинградский проспект, д.55, аудитория 213.

С диссертацией можно ознакомиться в диссертационном зале Библиотечно-информационного комплекса ФГОБУВПО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» по адресу: 125993, г. Москва, Ленинградский проспект, д.49, комн. 203.

Автореферат разослан «11» ноября 2010 г. и размещен на официальном сайте ФГОБУВПО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»: www.fa.ru

Ученый секретарь совета Д 505.001.03,
к.э.н., доцент

НАУЧНАЯ БИБЛИОТЕКА АГУ



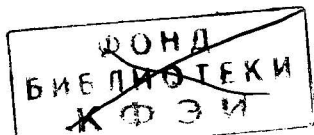
0000712783

О.Ю. Городецкая

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

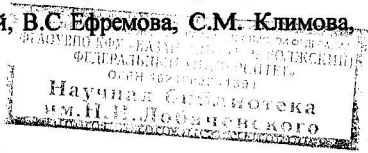
Актуальность темы исследования: с середины XX века в развитых странах формируется новый тип мировой экономики («knowledge-based есоnоту»), характеризующийся иными закономерностями развития, нуждающимися в объяснении. Структура факторов производства изменяется и становится очевидной превалирующая роль интеллектуальной составляющей ресурсной базы организации как основного источника ее конкурентных преимуществ. В последнее время экономисты говорят о том, что современная экономика — это экономика знания, являющаяся неотъемлемой частью общества. Формирование информационного общества привело к возрастанию значения интеллектуального капитала в современных экономических отношениях, и, следовательно, необходимости разработки теории по его измерению, учету и анализу. Последнее особенно важно для обеспечения конкурентоспособности компаний. Согласно концепции интеллектуального капитала финансовые и материальные активы только возмещают свою стоимость, но не производят добавочной стоимости: чтобы создавать ее, необходимы инновации, которые создаются только при наличии инвестиций в нематериальные факторы производства. Наличие неосознаваемых элементов стоимости компаний необходимо учитывать и контролировать, анализировать изменение эффективности их использования, что невозможно при отсутствии методик учета и анализа формирования интеллектуального капитала. При этом значимость постоянного развития интеллектуального капитала на основе его накапливания, сохранения и расширения повышается не только на микроуровне, но и на уровне национальных экономик. Производительность и конкурентоспособность не только организации, но и отдельной экономики в современных условиях зависят в первую очередь от наличия инфраструктуры и возможности генерировать знания, трансформировать их в новые виды продукции, услуг, систем, решений, структур, которые в свою очередь позволяют налаживать новые контакты и создают определенную репутацию.

Формирование национальной инновационной системы является наиболее обсуждаемым направлением развития экономик отдельных стран, в том числе и России. Отсутствие опыта управления инновациями, создания стратегических партнерств между образовательными организациями, как центрами генерации интеллектуального капитала, и компаниями, и практики внедрения методик учета и анализа формирования и использования объектов интеллектуального



капитала является значительной проблемой для дальнейшего развития сферы инноваций. В таких условиях внедрение систем управления интеллектуальным капиталом и представления информации о нем позволит как повысить конкурентоспособность отдельных компаний, так и создать предпосылки для дальнейшего роста экономики страны. В этом случае определение функциональных взаимосвязей между компонентами интеллектуального капитала, детализация процесса формирования систем управления интеллектуальным капиталом, рассмотрение особенностей ее формирования для коммерческих и некоммерческих организаций являются теоретической базой для практического решения задачи сохранения интеллектуального потенциала национальной экономики и его расширения на микро- и макроуровне.

Степень научной разработанности проблемы. Особенности становления «информационного общества» рассматривались в трудах Д. Белла, Т. Сакайя, Т. Умесао, И. Масуды, Ф. Махлупа, В.Л. Иноземцева, Е.А. Владимирского, Е.Г. Гужва. В 1962 г. Ф.Махлуп ввел в научный оборот термин «человеческий капитал», что послужило толчком для разработки методик его анализа и оценки. Актуальность исследования проблемы доказывает факт получения Нобелевской премии Г.Беккером за дальнейшую разработку теории человеческого капитала. Расширяя понятие стоимости компании и элементов, генерирующих капитал, экономисты выделяют нематериальные элементы, не являющие непосредственно частью человеческого капитала. Х. Итами определяет их выражением «неосязаемый капитал» и рассматривает как отдельный объект учета. Дальнейшим изучением и классификацией понятий занимались И. Нонака и З. Грилихес. В 1991г Т. Стюарт в статье Fortune описал понятие «интеллектуальный капитал». Первоначально исследования в данной области занимались в западных странах, поэтому подавляющее число теоретических исследований выполнено зарубежными исследователями. Понятие интеллектуального капитала определено в работах Э. Брукинг, У. Букович, А.Л. Гапоненко, П. Дракера, В.Л. Иноземцева, Г. Минцберга, М. Мэлоуна, К.-Э. Свейби, Л. Эдвинссона. Вопросы анализа показателей и разработки методик управления им исследовали Д. Андриессен, Н. Бонтис, Д.Гарвин, Й. Дамм, Дж. Куинн, М. Портер, А. Пулич, Й. Руус, П. Салливан, Д. Скирм, Х. Такеши, Р. Тиссен, Р. Холл. Проблемы бухгалтерского учета элементов интеллектуального капитала и способы их решения представлены в трудах Р.П. Булыги, Б. Лева, Э.Р. Байбуриной, В.С. Ефремова, С.М. Климова,



А.Н. Козырева, С.А. Кузубова, Б.Б. Леонтьева, Л.И. Лукичевой, И.А. Иванюк, Б.В. Салихова, И.И. Просвириной.

За прошедший период в мировой практике ученые достигли определенных успехов в области разработки концепции, понятийного аппарата интеллектуального капитала: были даны его определения, различающиеся в зависимости от подходов к анализу, охарактеризованы его структурные элементы интеллектуального капитала, рассмотрены взаимосвязи между ними, разработаны различные методики учета и анализа интеллектуального капитала и представления информации. На основании реализации данных методик западными компаниями накоплен определенный опыт учета и представления информации о нематериальных активах в составе финансовой отчетности организаций, а также об интеллектуальном капитале в специализированных отчетах компаний.

Однако проблема учета интеллектуального капитала не решена, хотя именно с ее постановки началась разработка концепции. Элементы нематериальных активов, как категории, используемой в бухгалтерском учете, являются лишь частью интеллектуального капитала, поэтому современное раскрытие информации о нем в бухгалтерской отчетности не позволяет пользователям сформировать на ее основании достоверное представление о положении компании. Актуальным остается вопрос способов анализа и представления информации. При внедрении систем управления интеллектуальным капиталом множество подходов к его учету, анализу и контролю в организациях привело к возникновению проблемы унификации подходов в связи с несравнимостью результатов их применения и использованием субъективных предпосылок. Определение и характеристика интеллектуального капитала на макро- и микро- уровнях только подчеркнули важность предмета исследования, однако проблема представления релевантной информации об интеллектуальном капитале, создающей возможности для его анализа на микроуровне, с возможностью дополнительного расширения до использования при анализе интеллектуального капитала на макроуровне не рассматривалась.

Таким образом, можно утверждать, что теоретические основы учета, анализа и контроля интеллектуального капитала не в полной мере разработаны российской экономической наукой, а исследования зарубежных ученых нуждаются в адаптации к российским экономическим условиям. Теоретическая

и практическая значимость проблемы стали основанием для выбора цели и задач, объекта и предмета диссертационного исследования.

Цель исследования: разработка теоретико-методологических и методических аспектов учета, анализа и представления в финансовой отчетности информации об интеллектуальном капитале, направленных на наиболее полную оценку роста активов организации и эффективности ее функционирования.

Для достижения цели были поставлены и решены следующие задачи:

1. с учетно-аналитических позиций проанализировать развитие концепции интеллектуального капитала и выявить те ее области, которые нуждаются в дальнейшей проработке;

2. на основании рассмотрения организаций, находящихся на разных стадиях генерирования интеллектуального капитала, сформулировать характеристики организаций, основанных на знаниях;

3. сравнить особенности бухгалтерского учета нематериальных активов согласно международным стандартам финансовой отчетности (IFRS), российским правилам бухгалтерского учета (РПБУ) и американским стандартам бухгалтерского учета (US GAAP), а также раскрыть содержание существующих альтернативных методик бухгалтерского учета объектов интеллектуального капитала;

4. рассмотреть существующие методики анализа и раскрытия информации об интеллектуальном капитале: зарубежный и российский опыт (в том числе и для образовательных организаций), и дать характеристику слабых и сильных сторон их использования; на основе изучения существующих классификации методик анализа и управления интеллектуальным капиталом предложить свой подход классификации методик учета, анализа и контроля формирования и использования интеллектуального капитала;

5. проанализировать публичную информацию (финансовую и нефинансовую) ведущих консалтинговых компаний для определения информации, позволяющей оценить интеллектуальный капитал данных компаний, выявить их ключевые особенности и предложить свой подход к представлению информации о них;

6. разработать методику представления информации о процессе формирования и использования интеллектуального капитала в организациях, основанных на знаниях.

Объект исследования: составные элементы национальной инновационной системы, создающие и использующие интеллектуальный капитал в условиях постиндустриальной экономики.

Предмет исследования: организация и методика учета и анализа интеллектуального капитала организации, способы раскрытия информации об интеллектуальном капитале.

Научная новизна исследования состоит в разработке методологического подхода к учету и анализу интеллектуального капитала организаций на основе данных управленческого учета компании. Наиболее существенные научные результаты исследования заключаются в следующем:

1. дополнены положения концепции интеллектуального капитала, согласно которым при анализе интеллектуальный капитал не может рассматриваться изолированно на микро - и макроуровнях, а требует комплексного подхода. Предложено рассматривать систему, в которой на низшем уровне интеллектуальный капитал генерирует доходы компаний, а на высшем уровне - представляет собой национальное богатство. В аналитических целях предложено внедрение системы представления показателей интеллектуального капитала на микроуровне в организациях, которые затем могут быть агрегированы для характеристики соответствующих элементов интеллектуального капитала на макроуровне, что позволит более эффективно оценивать текущее состояние и потенциал национальной экономики.

2. Уточнено определение интеллектуального капитала организации, которое подчеркивает способность интеллектуального капитала к воспроизводству и увеличению ценности компании, а также факт его создания человеком.

3. Предложен количественный и качественный подход к анализу, построению учета и представлению информации об интеллектуальном капитале. Классификация основывается на разграничении методик в зависимости от рассмотрения ими интеллектуального капитала, как ресурса организации, который можно охарактеризовать одним обобщающим показателем, и как процесс создания ценности компании, который необходимо анализировать на основании системы взаимосвязанных показателей.

4. Предложена замена существующих отчетов (корпоративную социальную отчетность, отчеты об интеллектуальном капитале, финансовую отчетность), раскрывающих разные сферы деятельности организаций, единым отчетом, в котором была бы представлена как информация об

интеллектуальном капитале, так и финансовые показатели. Единый отчет позволит комплексно оценить процесс генерирования ценности компаниями.

5. Предложено построение универсальной методики анализа интеллектуального капитала применимой для любой организации с соответствующей настройкой на специфику деятельности.

6. Предложена методика представления информации о процессе формирования и использования интеллектуального капитала в организациях, основанных на знаниях в виде системы взаимосвязанных показателей, включающей в себя три блока показателей – характеризующих человеческий капитал, структурный и рыночный, которые могут быть адаптированы для любых организаций и агрегированы для целей изучения интеллектуального капитала на макроуровне.

Теоретическая и методологическая основа диссертационного исследования: методологическую основу исследования составляют системный подход к изучению явлений и процессов как междисциплинарный универсальный метод научного познания и статистический метод исследования экономических процессов. При проведении исследования на основе системного подхода применялись методы экономического анализа: метод сравнения, стандартные методы анализа финансовой отчетности, статистические методы (метод группировок, построения аналитических таблиц, анализ показателей структуры и динамики по изучаемым объектам, графический метод представления статистических данных).

Информационная и эмпирическая база исследования: при выполнении диссертационной работы изучались труды отечественных и зарубежных ученых, принимались во внимание рабочие материалы Всемирного банка и Банка международных расчетов, также материалы отечественных и зарубежных рейтинговых агентств. В расчетах использовались данные Всемирной Организации Интеллектуальной Собственности (WIPO), ОЭСР; информация, размещенная на сайтах аудиторских компаний «большой четверки», фактические данные реальных предприятий, публичная отчетность компаний, периодические издания, а также материалы глобальной информационной сети Интернет.

Область исследования. Исследование выполнено в соответствии с требованиями Паспорта специальностей ВАК (экономические науки) по специальности 08.00.12 – Бухгалтерский учет, статистика.

Теоретическая значимость исследования заключается в комплексном подходе к концепции интеллектуального капитала, анализу и оценке показателей его состояния, движения и эффективности использования на основе системы экономической информации, отражающей финансовые и нефинансовые аспекты формирования и использования интеллектуального капитала на микро - и макроуровнях.

Практическая значимость исследования. Полученные в диссертации результаты ориентированы на широкое применение и могут быть использованы для дальнейшего развития теории интеллектуального капитала.

Разработанные предложения по совершенствованию содержания отчетностей, представляемых коммерческими и иными организациями, позволят достичь необходимого уровня раскрытия финансово-экономической информации, ориентированной на внешних и внутренних пользователей.

Предложенный методологический подход может применяться в консалтинговых компаниях для предоставления клиентам дополнительных аналитических услуг.

Прикладное значение имеет разработанная диссертантом методика анализа и представления информации об интеллектуальном капитале, на основании которой экономические субъекты могут внедрять системы управления интеллектуальным капиталом. Также она может быть использована государственными органами управления при анализе процесса создания и использования интеллектуального капитала в рамках национальной экономики и для стратегического планирования.

Материалы диссертации могут быть использованы в преподавании ряда экономических дисциплин в системе вузовского и послевузовского образования.

Апробация и внедрение исследования

Основные положения диссертации докладывались на научной конференции, посвященной памяти С.Б. Барнгольца (14 декабря 2009г., г. Москва, Финакадемия).

Также результаты исследования были апробированы в рамках исследования, проведенного в соответствии с планом научно-исследовательских работ ФГБОУВПО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», проводимых в рамках комплексной темы: «Пути развития финансово-экономического сектора России» по кафедральной подтеме «Теория прибавочной стоимости, основанная на

концепции интеллектуального капитала как новый этап экономической стратегии России».

Положения диссертации используются в практической деятельности ЗАО «КПМГ». По материалам исследования внедряется модель анализа интеллектуального капитала организации, позволяющая совершенствовать процедуру управления им в рамках компании и способствующая увеличению стоимости компании.

Материалы настоящей диссертации используются кафедрой «Экономический анализ» ФГОБУ ВПО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации» при преподавании учебных дисциплин «Теория экономического анализа», «Комплексный экономический анализ» и «Анализ финансовой отчетности»; при проведении проблемных семинаров для магистрантов, обучающихся по программе «Финансовый аналитик».

Внедрение подтверждено соответствующими справками.

Публикации. По результатам исследования опубликовано пять работ, общим объемом 2,6 п. л. (весь объем авторский), в том числе три статьи общим объемом 1,6 п. л. (весь объем авторский) в изданиях, определенных ВАК.

Объем и структура диссертации. В составе работы: введение, три главы, заключение, список использованной литературы. Диссертация изложена на 198 страницах: 176 страниц – основной текст, который включает 4 таблицы, 10 рисунков. Список использованной литературы содержит 152 наименования.

ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ И РЕЗУЛЬТАТЫ ДИССЕРТАЦИИ, ВЫНОСИМЫЕ НА ЗАЩИТУ

В процессе проведения исследования получены следующие основные результаты:

1. На основе изучения изменений последних десятилетий в экономике западных стран, характеризующих объективный процесс становления постиндустриального общества, проведен анализ соответствующих процессов в российской экономике. Микроэкономический аспект развития экономики, основанной на знаниях, предполагает рассмотрение интеллектуального капитала как ресурса, создающего стоимость компании, и подразумевает следующие количественные характеристики: постоянный рост доли НИОКР в общих расходах частных фирм, стабильный рост капитализации высокотехнологичных фирм, структурные изменения в составе активов: рост доли нематериальных активов. Рассчитав соотношение рыночной стоимости к

активам и собственному капиталу для 50 ведущих российских компаний, входящих в индекс РБК, на основании данных о рыночной капитализации, балансовой стоимости и собственного капитала, получены данные, показывающие, что для 20 из 50 ведущих компаний капитализация превышает активы компании (в некоторых случаях, в 3-4 раза), для 34-х - характерно превышение капитализации над капиталом. В работе сделан вывод, что современная теория учета не позволяет компаниям отразить имеющиеся у них элементы интеллектуального капитала, которые влияют на рыночную стоимость компаний.

Таблица. Финансовые показатели 10 компаний, входящих в расчет индекса РБК на 30.11.09 (млн. долл.)¹

	Название компании	Капитализация	Активы	Обязательства	Капитал	Капитализация/Активы	Капитализация/ОК
1	Газпром	137 898	247 567	87 499	160 068	0,557	0,861
2	Роснефть	89 555	79 708	34 634	45 074	1,124	1,987
3	Сбербанк России	59 705	210 324	186 351	23 973	0,284	2,491
4	Лукойл	50 438	76 351	18 716	57 635	0,661	0,875
5	Сургутнефтегаз	33 189	41 111	660	40 451	0,807	0,820
6	ГМК Норильский никель	26 688	20 528	8 673	11 855	1,300	2,251
7	Газпром нефть	24 892	29 483	12 196	17 287	0,844	1,440
8	ВТБ	22 699	125 848	113 805	12 043	0,180	1,885
9	НЛМК	16 841	12 450	5 416	7 034	1,353	2,394
10	Вымпелком	22 581	15 570	10 495	5 075	1,450	4,449

На основании дальнейшего анализа факторов, характеризующих современную экономику, в диссертации сделан вывод о необходимости организации эффективных процессов анализа и управления интеллектуальным капиталом в рамках страны в целом и каждой организации в частности. Это

¹ Составлено автором на основе данных <http://www.quote.ru/rbc100/2009/11/index.shtml>

позволит более эффективно прогнозировать последствия формирования «экономики знаний» и управлять ими.

2. При рассмотрении концепции интеллектуального капитала были исследованы понятия: инновации, неосязаемые активы, нематериальные активы, интеллектуальный капитал. Определена взаимосвязь между понятиями и показано, что инновации являются основным элементом экономики, основанной на знаниях, и конечным результатом инвестиций в интеллектуальный капитал.

На основании исследования концепции интеллектуального капитала выявлены два подхода к определению интеллектуального капитала: как целостной самовоспроизводящей стоимости категории (Ф. Болье, Р.П. Булыга, С. М. Уильямс, М. Райт, Л. Эдвинссон) и как совокупности ресурсов (А.Л. Гапоненко, Й. Руус, Т.Стюарт, Д. Скирм). В диссертации под *интеллектуальным капиталом понимается* совокупность нематериальных источников производительной силы, полностью или частично контролируемых организацией, являющихся результатом взаимодействия людей в процессе генерирования знания и конвертации его в нематериальные активы, направленная на создание стоимости компании. В зависимости от подхода к пониманию интеллектуального капитала различаются методики его анализа и представления информации о нем. В диссертации одной из основных предпосылок является утверждение Л.Эдвинссона о том, что интеллектуальный капитал универсален для всех организаций, это фундаментальная категория, а не управленческая техника. Для того чтобы интеллектуальный капитал создавал ценность компании, необходимо довести его до определенного уровня, и выявить факторы приращения его стоимости.

В работе на основании описания структуры интеллектуального капитала показана его сложность и комплексность, вызывающая проблемы оценки и управления им. Выявлено наличие взаимосвязи между элементами интеллектуального капитала на микро- и макроуровне, т.к. решение проблем, связанных с его анализом, учетом и управлением, не может рассматриваться изолированно и требует комплексного подхода. Элементы интеллектуального капитала в организациях являются непосредственной частью инновационной системы государства в целом и определяют развитие друг друга. Концепция интеллектуального капитала не является доработанной, пока не определены функциональные взаимосвязи между его элементами, не разработана система

анализа, которая бы позволила систематизировать данные как на микроуровне, так и на макроуровне.

3. Сравнение требований бухгалтерского учета нематериальных активов согласно международным стандартам финансовой отчетности (IFRS), российским правилам бухгалтерского учета (ПБУ) и американским стандартам бухгалтерского учета (US GAAP) позволило сделать вывод, что между системами учета имеются тенденции к сближению. Отличия в практике связаны скорее с особенностями развития учетной и правовой практики в странах ЕС и США. В связи с высоким уровнем развития отраслей новой экономики, в этих странах давно столкнулись с тем, что понятие НМА намного уже, чем понятие интеллектуальный капитал, которое полностью не позволяет отразить современную финансовую и управленческую практику учета, т.к. она:

- игнорирует существование видов интеллектуального капитала, не соответствующих критериям и определению НМА;

- преимущественно концентрируется на управлении затратами, оценке внутренних факторов и в недостаточной степени ориентирована на оценку внешних факторов;

- не уделяет внимание методикам раскрытия информации об инвестициях в НМА и их последствиях, несмотря на значительный объем таких инвестиций.

Рассматривая элементы интеллектуального капитала в качестве объекта бухгалтерского учета и раскрытия информации в отчетности, возникают следующие проблемы:

- отсутствие четкой причинно-следственной связи между расходами и стоимостью нематериальных активов приводит к неопределенности при выборе информации для раскрытия пользователям;

- каждая отрасль и компания в отрасли обладает своими нематериальными активами и факторами роста, с ними связанными, что затрудняет стандартизацию подходов при измерении нематериальных активов.

Решение названных проблем осложняется отсутствием первичных данных и информации об интеллектуальном капитале во многих организациях. В целях формирования такой информации необходима соответствующая трансформация подсистемы управленческого учета, а, по мнению некоторых исследователей (например, Б. Лева, В.Ф. Палия), и бухгалтерского учета в целом. Данные управленческого учета используются, как правило, внутри фирмы и не выходят за ее пределы, в то время как информация финансового бухгалтерского учета регулируется стандартами, и главное назначение

последнего состоит в формировании отчетности, предназначенной для внешних пользователей. Прежде чем, представлять информацию об интеллектуальном капитале внешним пользователям, компания должна иметь определенный опыт в анализе и управлении интеллектуальным капиталом внутри организации, т.е. изначально должен быть настроен управленческий учет организации на сбор информации об интеллектуальном капитале. Такой подход представляется более реальным, поскольку система управленческого учета определяется непосредственными потребностями организации, а не внешними нормами и правилами. При накоплении определенного объема информации об интеллектуальном капитале в системе управленческого учета, оперируя реальными данными компаний, можно было бы говорить о дальнейших изменениях в системе финансового бухгалтерского учета.

В работе сделан вывод, что раскрытие нефинансовых показателей, формируемых на основе регистрации, накопления и агрегирования данных об интеллектуальном капитале путем применения метода простой записи, в публикуемой финансовой отчетности позволит их анализировать, изучать динамику и выявлять функциональные зависимости между элементами интеллектуального капитала и стоимостью компании.

На данный момент представление информации об инвестициях в интеллектуальный капитал и их эффективности в достижении нефинансовых и финансовых целей решается с помощью создания отдельных отчетов и систем анализа. Создание финансовых, экологических отчетов, отчетов об интеллектуальном капитале и отчетов менеджмента (интерпретирующих стратегию компании согласно требованиям Совета по международным стандартам финансовой отчетности) не решит проблему прозрачности раскрываемой информации, а скорее усложнит восприятие положения компании и создаст предпосылки для манипуляций данными. С другой стороны, современная финансовая отчетность - это комплекс информации, раскрывающей итоги деятельности компаний по широчайшему спектру направлений, который может быть дополнен показателями интеллектуального капитала в ответ на запрос пользователей информации в условиях постиндустриальной экономики. Тем более, что методология современного финансового бухгалтерского учета не позволяет отразить затраты на создание бренда; обучение персонала; создание систем мотивации; на разработки НИОКР на этапе, когда их результат не определен; выполнение стратегии компании в качестве актива, хотя в сущности они являются элементами,

генерирующими денежные средства компании, создающими ее стоимость. Дополнение традиционных показателей бухгалтерского учета информацией об интеллектуальном капитале позволит более полно характеризовать положение как коммерческих, так и некоммерческих организаций. В последних - основной целью деятельности является не получение прибыли, а постоянная максимизация общественных ценностей при условии достижения определенных финансовых показателей и/или соблюдении бюджетных ограничений. Соответственно, вопросы создания ценности, эффективного использования ресурсов, полученного дохода и обеспечения прироста капитала остаются актуальными наравне с качеством оказываемых услуг, как для коммерческих, так и для некоммерческих организаций.

4. В диссертации исследованы различные подходы к представлению нефинансовой информации о деятельности организации, в том числе такой вид отчетности, как КСО (корпоративная социальная отчетность). КСО является способом представления и анализа информации, частично затрагивающей интеллектуальный капитал компании, и получает все большее распространение в российской практике. Цель составления таких отчетов – нивелирование агентского риска. Согласно агентской теории существует риск того, что персонал, непосредственно управляющий компанией, не будет осуществлять свои обязательства, действуя наилучшим образом в интересах заинтересованных лиц. При этом заинтересованная сторона – это человек или организация, оказывающие или испытывающие влияние деятельности другой организации, в процессе реализации последней ее корпоративных целей. Существуют два подхода к проблеме:

1) Компании должны стремиться к максимизации акционерной стоимости, поскольку именно через удовлетворение потребностей акционеров, проявляется социальная ответственность. Социальные и экологические цели, ожидаемые от них обществом также должны соблюдаться.

2) менеджеры должны действовать в интересах всех заинтересованных лиц, не только собственников. Подход предполагает, что компании могут становиться более успешными в результате кооперации с заинтересованными лицами, учитывая их нужды в процессе принятия решений. В данном случае под заинтересованными лицами понимаются: акционеры, менеджеры, клиенты, работники, поставщики, правительство.

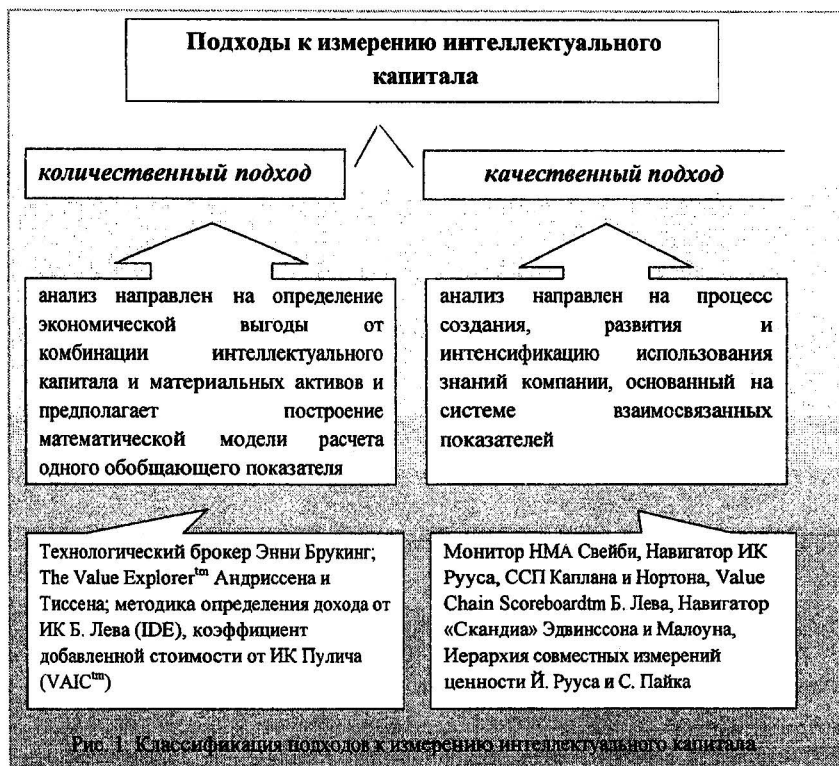
В результате анализа особенностей составления отчетов КСО, в работе был сделан вывод об отсутствии взаимосвязи между представляемыми

показателями, которые характеризуют отдельные стороны деятельности организации, но не позволяют оценить потенциал организаций, ее ценность, в то время как отчетность об интеллектуальном капитале должна раскрывать существующую в компании системы создания ценности. При этом показатели, раскрываемые в отчетности, должны быть встроены в систему управления и компания должна осознавать, за счет каких факторов может на них влиять. Отчетность об интеллектуальном капитале отличается еще и тем, что создает возможности анализа, как на уровне компании, так и на уровне регионов и экономик. Было сделано заключение, что применение отчетности об интеллектуальном капитале является возможной альтернативой КСО, поскольку представляет более полную и системную оценку организации, показывает, как она формирует имеющийся интеллектуальный капитал, использует его и создает стоимость компании. При этом информация об элементах интеллектуального капитала – человеческом, рыночном капитале – покрывает многие области, являющиеся целевыми для раскрытия в КСО.

5. На основании изучения методик анализа, управления и представления информации об интеллектуальном капитале, разработанных зарубежными экономистами, предложено выделить следующие подходы к анализу экономических процессов в зависимости от цели измерения и практического назначения методик: количественный анализ (основанный на моделях, построенных с использованием математического аппарата) и качественный анализ (раскрывающий основные закономерности функционирования хозяйственных механизмов) (см. Рис. 1.).

В диссертационном исследовании выявлены следующие проблемы. Помимо недостаточной методологической проработки обоснования и выбора показателей, внедрение систем управления интеллектуальным капиталом осложняется отсутствием первичных данных во многих организациях. Как следствие, невозможно стандартизировать показатели, хотя многие показатели достаточно хорошо известны и используются компаниями. Формированию информации об интеллектуальном капитале, необходимой менеджменту, способствует развитие систем стратегического управленческого учета.

Для того, чтобы сформулировать требования по раскрытию информации внешним пользователям, необходимы желание, инициатива и организационный ресурс в виде центра изучения проблемы и разработки методических рекомендаций. Здесь необходимо отметить наличие разрыва между подходами к анализу интеллектуального капитала на микроуровне и на макроуровне. Не



существует методик, позволяющих использовать показатели организаций в агрегированном виде для оценки национальной инновационной системы. Представляется, что часть показателей может быть уникальной, характерной для конкретного бизнеса и в случае представления подобной информации ее необходимо комментировать.

В Европе часть компаний стала публиковать отчеты об интеллектуальном капитале, однако после нескольких лет публикации прекратила подобную практику, поскольку в условиях отсутствия законодательного требования сложно обосновать значительные затраты на сбор и представление информации, которая далеко не всегда представляет позитивно характеризует их. Для образовательных организаций и других некоммерческих организаций отчеты об интеллектуальном капитале зачастую являются наиболее полным и логичным представлением информации о собственной деятельности, и в Европе вот уже на протяжении 10 лет Австрийский Исследовательский Центр

публикует отчеты об интеллектуальном капитале, а также другие австрийские институты, начиная с 2007г. Создание подобных центров на базе институтов стимулируется Европейской Комиссией и национальными правительствами в форме отдельных проектов по разработке методик и инструкций создания отчетов (MERITUM, 2002) и организации научно-исследовательских конференций по данной тематике.

6. В диссертации рассмотрены существующие системы анализа деятельности организаций образовательной сферы и сделан вывод о том, что методика формирования и представления отчетности об интеллектуальном капитале может помочь таким организациям управлять своими ресурсами, знать результаты своих действий, их эффект, а, следовательно, и иметь данные для дальнейшего распределения ресурсов и представлять информацию о перечисленных процессах обществу. Поскольку они являются основными генераторами интеллектуального капитала в рамках национальных инновационных систем, данное применение теории интеллектуального капитала представляется крайне актуальным.

В европейской практике управление интеллектуальным капиталом реализуется через разработку методик оценки рейтингов и создания отчетов об интеллектуальном капитале. На данный момент в российской практике в образовательных учреждениях представление информации об интеллектуальном капитале реализуется через внедрение системы управления качеством, основная цель которой – обеспечение конкурентоспособности вузов на рынке образовательных услуг. Концепция качества образования носит комплексный, многокомпонентный характер, внимание привлекается к различным граням образования. Соответственно, оценка должна быть многомерной, необходимо учитывать все возможные характеристики обучения. Для достоверной оценки качества образования следует оценить способность и потенциал оказания образовательных услуг: данные о преподавательском составе, уровень технической оснащенности, финансирование вуза и т.д.

Создание и публикация отчета об интеллектуальном капитале не только повышает репрезентативность деятельности образовательных учреждений, но и структурно показывает проблемы, которые были идентифицированы, направления по их решению и результаты, которые были достигнуты.

В результате пользователи могут получить информацию, в которой они заинтересованы, аналогично пользователям финансовой отчетности коммерческих организаций.

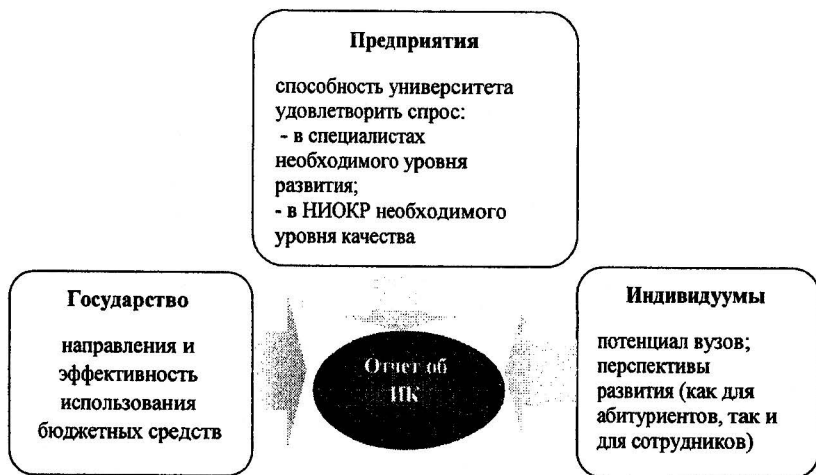


Рис. 2. Отчет об интеллектуальном капитале образовательной организации: интересы пользователей

7. Проанализировав области применения теории интеллектуального капитала, сделан вывод, что для создания ценности с точки зрения интеллектуального капитала неважно, к какому типу организация относится, важно идентифицировать этапы создания стоимости и интеллектуальные ресурсы на каждом из них, процессы их трансформации. Многими экономистами предполагается, что изучение интеллектуального капитала представляет интерес для высокотехнологичных компаний, однако стоит заметить, что основной характеристикой постиндустриальной экономики становится преобразование организаций, как минимум, в «инфраструктурные компании», т.е. компании, основанные на знаниях. Возникает проблема определения компаний, оказывающих профессиональные услуги, например, в сфере IT, аудиторских, консалтинговых, юридических услуг. Они не являются пользователями высоких технологий, однако без сомнения являются генераторами интеллектуального капитала. Появление компаний, основная деятельность которых генерирование нового знания, является еще одним доказательством трансформации экономики. Западные экономисты называют их компаниями знания. При разработке методики учета всех элементов капитала организации, настройка относительно специфики деятельности

необходима, однако применение теории интеллектуального капитала к данному процессу универсально.

8. В работе проведен анализ публикуемой информации о компаниях «большой четверки», как наиболее типичных компаний знания, и сделан вывод о том, что демонстрация интеллектуального капитала в данном случае является выходом в условиях рискованности раскрытия конфиденциальной финансовой информации; поскольку исследуемые организации не опубликовали данных, позволяющих анализировать их затраты. Это можно объяснить большим количеством компаний-членов, но, скорее всего, причина лежит в нежелании раскрывать затратную сторону бизнес-процессов, а также прочие доходы, получаемые от несвязанных с профессиональной деятельностью видов деятельности. Хотелось бы обратить внимание на то, что благодаря глобальному характеру операций компаний и оказанию ими услуг ведущим организациям мира, по динамике их показателей можно судить о развитии глобальной экономики в целом и национальных экономик в отдельности. Финансовые отчеты четырех компаний позволяют формировать прогнозы по дальнейшему развитию отдельных национальных рынков.

В работе отмечено, что бухгалтерский учет не позволяет таким компаниям оценить влияние критичных для их деятельности факторов, например:

- назначение/ увольнение опытных специалистов;
- внедрение новых технологий и инструментов выполнения работ, услуг;
- уход важных клиентов либо уменьшение заказов от них, изменение структуры клиентской базы в пользу большего количества меньших по масштабу клиентов;
- изменение организационной структуры предприятий в связи с отсутствием перспектив для определенных направлений бизнеса;
- изменение подхода к реализации бизнес-процессов (снижение качества продукта в целях повышения его рентабельности или повышение его для увеличения спроса).

9. В работе даны рекомендации по практической реализации системы управления и представления информации об интеллектуальном капитале и использованию результатов для анализа процесса формирования и использования интеллектуального капитала консалтинговой организации. Интеллектуальный капитал представляет собой подсистему экономической системы воспроизводства капитала, поэтому изначально необходимо проанализировать структуру нематериальных ресурсов полностью или

частично контролируемых организацией и систему производственных отношений, направленную на создание стоимости компании, а затем уже выстраивать соответствующую систему анализа. Исходя из практики европейских исследователей, для построения эффективной измерительной системы необходимо от 25 до 80 показателей. В предложенной методике используются 27 показателей, сгруппированных в 3х разделах, на основании которых формируется отчет, дополняющий финансовую отчетность.

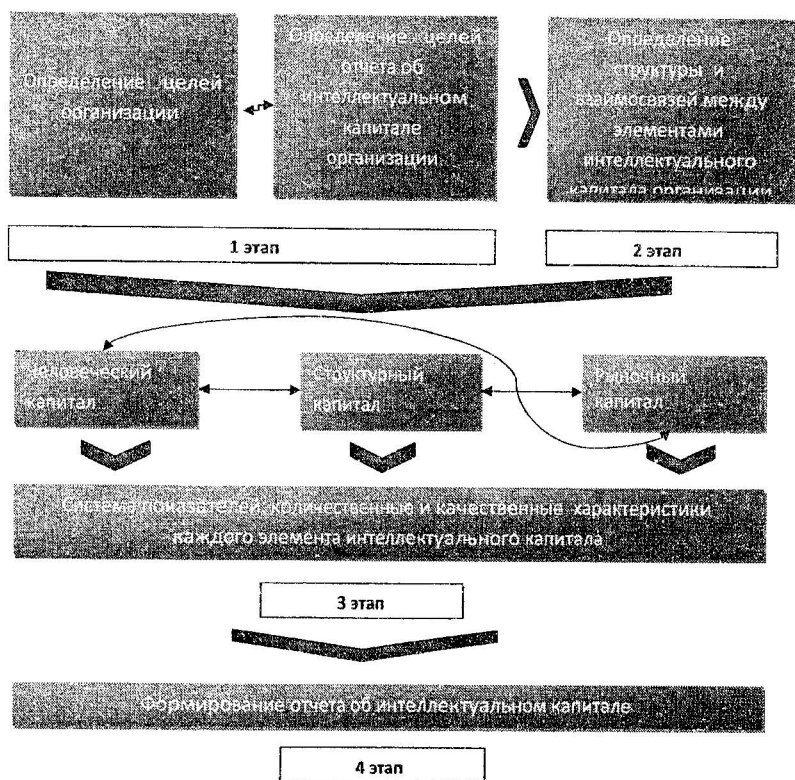


Рис. 3. Этапы внедрения методики анализа и представления информации об интеллектуальном капитале

Первоначально рассматриваются количественные и качественные характеристики человеческого капитала, поскольку этот элемент является

ключевым в процессе генерирования интеллектуального капитала организации. Количественные показатели включают данные о среднесписочной численности персонала в разрезе регионов, видов деятельности, должности в зависимости от потребностей организации, расходы на обучение за рассматриваемый период. Информация предоставляет пользователю возможность проанализировать изменение структуры персонала во времени в разрезе видов деятельности и иерархии сотрудников. В рамках качественных характеристик человеческого капитала находят свое отражение:

- коэффициент текучести, рассчитываемый как:

$$K_{\text{текуч.}} = (Ч_{\text{ув.с.ж.}} + Ч_{\text{ув.нар.дисц.}}) / \text{ССЧ} * 100\%, \text{ где}$$

$K_{\text{текуч.}}$ - коэффициент текучести, $Ч_{\text{ув.с.ж.}}$ - число уволенных по собственному желанию, чел., $Ч_{\text{ув.нар.дисц.}}$ - число уволенных за нарушения трудовой дисциплины, чел., ССЧ - среднесписочная численность за период, чел.

- производительность труда на общее количество сотрудников и производительность труда на 1 специалиста. Показатели позволяют анализировать эффективность различных групп сотрудников по следующей формуле:

$$\frac{\text{Прибыль на 1-го специалиста}}{\text{Выручка}} = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Выручка}} * \frac{\text{Выручка}}{\text{Сотрудники + внештатные специалисты}} * \frac{\text{Сотрудники + внештатные специалисты}}{\text{Количество специалистов}}$$

- средняя стоимость обучения одного работника в компании в разрезе категорий работников (количество часов обучения работающих сотрудников компании * среднюю стоимость 1 часа обучения/ количество сотрудников)

- структура менеджмента компании (партнеров) по количеству лет в профессии, по количеству лет в данной позиции.

В рамках II раздела анализируется структурный капитал, позволяющий оценить, как используются имеющиеся интеллектуальные ресурсы компаний, ее потенциал, организацию бизнес-процессов. Он характеризуется на основании данных о рыночной оценке объектов ИС по видам; о затратах на НИОКР, разработку и поддержание внутренних систем организации информации в разрезе объектов затрат, затратах на развитие информационных систем. Поскольку указанные показатели являются абсолютными, предложено раскрывать характеристики эффективности структурного капитала. Эффективность информационных систем организация определяется на основании количества обращений к ним за отчетный период. Поскольку структурный капитала определяется наличием теоретических разработок в

профессиональной области, оценить ценность которых возможно, проанализировав внешний спрос на них, то такими показателями будут также:

1. количество клиентов, посещающих тренинги компании;
2. количество клиентов, обращающихся за учебными материалами и инструкциями, разработанными компанией;
3. доходы от услуг в области консалтинга и обучения.

Информация о рыночном капитале раскрывает влияние внешней среды на деятельность организации и способность последней влиять на окружающую экономическую среду. В рамках раздела рыночного капитала анализируется:

1. бренд компании – как основной его элемент. Стоимость бренда субъективна, даже если использовать результаты оценки профессиональных оценщиков, однако динамика абсолютного показателя является полезным индикатором для пользователей отчетности. Принимая во внимание факт отсутствия в большинстве российских компаний подобной информации, предлагается представлять информацию о рейтинге компании в общеизвестном издании или аналитическом агентстве. Косвенно оценить стоимость бренда позволяет информация о затратах на маркетинг компании за период (значительно меняющиеся в зависимости от стратегии компании).

2. клиентская база: количество клиентов, реализованных проектов в разрезе направлений деятельности и регионов; затраты на привлечение и удержание клиентов; доля рынка, удерживаемая компанией по направлениям деятельности; количество совместных проектов компании с иными государственными и частными организациями; индекс удовлетворенности клиентов (на основе опросов). Указанные показатели позволяют оценить лояльность внешней среды к компании, потенциал ее роста. Расходы на клиентов капитализируются и включают расходы на организацию тренингов; время, затраченное партнерами и менеджерами на привлечение клиентов (альтернативные издержки); иные представительские расходы. В работе, в связи с отсутствием необходимой информации, была сделана приблизительная оценка показателя, как:

Капитализированные расходы
на 1 клиента на отчетную дату

=

Средняя стоимость
ведения 1-го клиента за
период

*

Средний срок обслуживания
1-го клиента в компании
(количество периодов)

По результатам исследования выделены следующие проблемы разработки методики анализа и составления отчетности об ИК:

1. сложно контролировать процесс, не являющийся главной частью планирования;
2. необходимо наладить автоматический сбор данных, поскольку иначе затраты на получения информации превысят выгоду от ее обработки;
3. должна быть обеспечена возможность агрегации показателей с уровня отделов до уровня компании в целом;
4. отчет об ИК должен отражать развитие, не являясь набором показателей.

На основании анализа предложенных показателей потенциальные инвесторы могут не только оценивать изменения в компании комплексно, но получить представление о стратегии развития организации и возможность прогнозировать ее развитие. Отчет показывает, как изменяется качество человеческого капитала, и процесс его превращения в клиентский или рыночный капитал. Выбор показателей, т.е. настройка методики для каждой конкретной организации должен быть определен суждением пользователя, однако для стандартизации необходим перечень нормативов, расчет которых был бы обязателен для предоставления в государственные органы статистики. Конечной целью создания показателей для систем отчетности и учета на предприятиях, а также на уровне отраслей и экономики в целом является обеспечение возможности для исполнительных органов государства и тех, кто формирует политический курс страны в сфере экономики, принимать оптимальные решения о распределении ресурсов. Таким образом, методика должна быть не только настроена на систему создания ценности организации, но и обеспечивать возможность получения определенной стандартизированной информации для агрегирования и представления характеристики интеллектуального капитала в рамках национальной экономики.

ОСНОВНЫЕ ВЫВОДЫ

В соответствии с целью диссертационной работы и проведенными исследованиями в контексте решения поставленных задач получены следующие результаты:

1. На основании анализа концепции интеллектуального капитала были определены области, нуждающиеся в доработке, а также дано следующее определение интеллектуального капитала: это совокупность нематериальных источников производительной силы, полностью или частично контролируемых организацией, являющихся результатом взаимодействия людей в процессе генерирования знания и конвертации его в нематериальные активы,

направленная на создание стоимости компании. Сделан вывод о том, что решение проблем, связанных с анализом, учетом и управлением интеллектуальным капиталом, требует комплексного подхода на микро- и макро- уровнях.

2. Сформулированы характеристики организаций, основанных на знаниях, и сделан вывод, что применение методик анализа, учета и контроля интеллектуального капитала является универсальным способом анализа цепочки создания стоимости компании. Следовательно, разработка набора стандартных показателей для любых организации, в т.ч. некоммерческих и образовательных, позволит анализировать процесс создания и использования интеллектуального капитала отдельными организациями и агрегировать данные для анализа тенденций в рамках национальной экономики. А для образовательных организаций и некоммерческих организаций такая практика является возможным развитием существующих моделей управления и представления информации об их деятельности.

3. Определены объекты интеллектуального капитала, генерирующие доход компании, но не отраженные в финансовой отчетности. На основе анализа существующих методик бухгалтерского учета объектов интеллектуального капитала обоснован вывод о том, нефинансовые показатели об интеллектуальном капитале путем применения метода простой записи, необходимо раскрывать в публикуемой финансовой отчетности. Предложение о дополнении традиционных показателей бухгалтерского учета информацией об интеллектуальном капитале было обосновано на примере как коммерческих, так и некоммерческих организаций.

4. Обоснован вывод о том, что большая часть информации, представленная в КСО, может быть раскрыта в рамках отчетности об интеллектуальном капитале организации, что повышает системность представления данных и расширяет возможности анализа.

5. Предложен подход к классификации методик учета, анализа и контроля формирования и использования интеллектуального капитала, дана характеристика сильных и слабых сторон их использования. В работе также показано, что внедрение систем управления интеллектуальным капиталом осложняется отсутствием первичных данных и информации об интеллектуальном капитале во многих организациях, недостаточной разработанностью систем стратегического управленческого учета, отсутствием

организационного ресурса в виде центра изучения проблемы и разработки методических рекомендаций.

6. Обоснован вывод о том, что используемый в России теоретический аппарат не позволяет достаточно полно показать процесс формирования интеллектуального капитала образовательной организации, поскольку их целью, в первую очередь, является оценить качество образования. Отчет же об интеллектуальном капитале позволяет комплексно представить деятельность организации, не только с точки зрения качества оказываемых услуг, но с точки зрения эффективности этой деятельности, а также показать, как формируется и используется интеллектуальный потенциал организации.

7. На основе сравнения информации, полученной из бухгалтерской отчетности, с официальными отчетами, публикуемыми компаниями «большой четверки», содержащими нефинансовые показатели, в работе показано, насколько неинформативна отчетность, составленная в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, по сравнению с отчетами об интеллектуальном капитале. Также в диссертации проанализированы преимущества отчетов об интеллектуальном капитале для организаций, не публикующих финансовую отчетность.

8. Предложена методика анализа и представления информации об интеллектуальном капитале консалтинговой компании. Даны рекомендации по практической реализации методики и использованию ее результатов для анализа процесса формирования и использования интеллектуального капитала консалтинговой организации, и агрегирования полученных показателей в модель интеллектуального капитала макроуровня.

По теме диссертации опубликованы следующие статьи:

Публикации в журналах, определенных ВАК:

1. Самойленко О.Н., Методологические аспекты анализа интеллектуального капитала: качественный подход [текст] /О.Н. Самойленко// ГОУ ВПО «Государственный университет управления». Вестник университета.- М., 2009. - №31. -с.305-310. (0,5 п.л.).

2. Самойленко О.Н., Методологические аспекты анализа интеллектуального капитала: количественный подход [текст] /О.Н. Самойленко// ГОУ ВПО «Государственный университет управления». Вестник университета.- М., 2009. - №35. -с. 255-260. (0,6 п.л.).

3. Самойленко О.Н., Раскрытие информации об интеллектуальном капитале в системах бухгалтерского учета [текст] /О.Н. Самойленко// Вестник Финансовой академии. – М., 2010. - №1. – с. 68 – 71. (0,5 п.л.).

Публикации в других научных изданиях:

4. Самойленко О.Н., Интеллектуальный капитал в современном производстве [текст] /О.Н. Самойленко// Экономика и управление качеством: учет, анализ, методы, модели, инструменты и аудит: сб. науч. тр./ под науч. ред. д-ра экон. наук, проф. Б.И. Герасимова; Тамб. гос. техн. ун-т. – Тамбов: Тамб. гос. техн. ун-т., 2007. – Вып 2.-с.146-154. (0,5 п.л.).

5. Самойленко О.Н., Развитие концепции интеллектуального капитала и проблемы его анализа [текст] /О.Н. Самойленко// Бухгалтерский учет, анализ и аудит: настоящее и будущее: сборник трудов научной конференции памяти С.Б. Барнгольца, 14 декабря 2009г., г. Москва/ -Тольятти: ТГУ, 2009. – с. 104 – 113. (0,5 п.л.).

